

AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MAX Index
ISIN kód:	HU0000702493
Indulás:	1998.03.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	42 783 915 068 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	42 783 915 068 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,577352 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

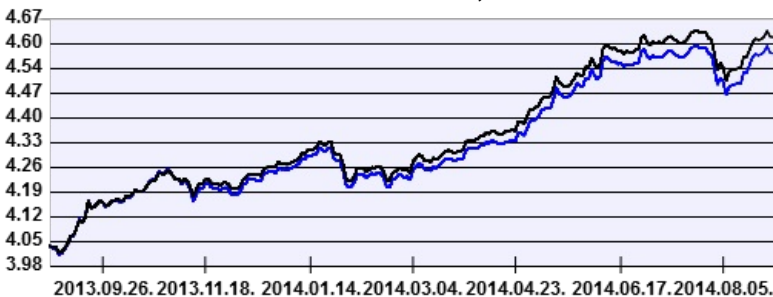
Az Alap célja, hogy stabil, közepesen alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és középtávon a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az alap pénzeszközöket bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyamkockázat teljes fedezése mellett. Az Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap mindenkor befektetési portfóliójának legalább 80 százalékos arányban kell EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaznia.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.09.01 - 2014.08.31



— AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap — Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az előző hónap végén induló korrekció augusztus elejére egy egész komoly eladási hullámmá alakult, a görbe legelejét kivéve összesen 60-80 bázisponttal emelkedtek a hozamok. Régiós összehasonlításban is aluteltjesítő volt a magyar piac, a pozícionáltság a kamatsökkentési ciklus és az MNB program nyomán valószínűleg túl magas volt. A piac fordulásával viszont úgy tűnt, ez az aluteltjesítés túlzó volt, így először a hozamgörbe közepén, majd hosszú papíroknál is aktívak voltunk. A külső környezet továbbra is támogató maradt: az EKB további lazításra készül, az USA jegybankárai pedig a jobb adatok ellenére sem sietnek a kamatemeléssel. A benchmarknál valamivel magasabb durációt tartunk.

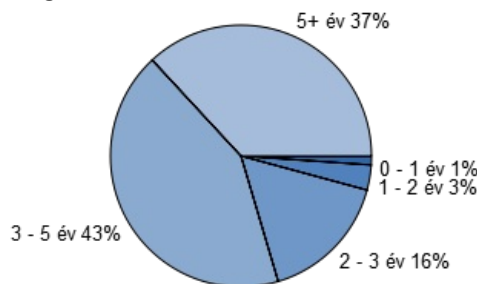
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	96,21 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	2,51 %
Kincstárjegyek	1,09 %
Állampapír repo ügyletek	0,20 %
Számlapénz	0,11 %
Kötelezettség	-0,11 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Számmatartott ügyletek	4,71 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,04 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,68 %	10,38 %
2013	8,83 %	10,03 %
2012	23,83 %	21,90 %
2011	0,46 %	1,64 %
2010	6,34 %	6,40 %
2009	11,72 %	15,44 %
2008	2,47 %	2,59 %
2007	4,56 %	6,11 %
2006	7,06 %	6,96 %
2005	8,43 %	8,76 %
2004	13,07 %	14,02 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,80 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,66 %